



Wyniki finansowe za I kw. 2009 roku

Telekonferencja dla inwestorów i konferencja prasowa
7 maja 2009 r.

www.inwestor.netia.pl

netia
WOLNOŚĆ WYBORU

Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2009 r.

■ Dynamiczny wzrost przychodów i zysku EBITDA

- Przychody wzrosły w I kw. 2009 r. do 375,7 mln (+64% r-d-r, +2% k-d-k)
- Zysk EBITDA wyniósł w I kw. 2009 r. 69,9 mln PLN (+107% r-d-r, +21% k-d-k)
- Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł w I kw. 2009 r. 71,5 mln PLN (+112% r-d-r, +24% k-d-k)

■ Wzrost bazy klientów zgodny z planem

- 441 tys. klientów usług szerokopasmowych (+72% r-d-r, +7% k-d-k)
- 1,105 tys. klientów usług głosowych (+145% r-d-r, +4% k-d-k)

■ Netia niekwestionowanym liderem rozwoju usług LLU w Polsce

- 137 uwolnionych węzłów, 3,8 tys. klientów pozyskanych organicznie, wzrost tempa sprzedaży na poszczególnych węzłach
- Migracja klientów BSA i BSA+WLR na generujące wyższą marżę usługi LLU od II kw. 2009 r. (plan migracji ponad 20.000 klientów w 2009 r.)
- Kolejna faza rozwoju LLU w toku (plan uwolnienia 300 węzłów do końca 2009 r.)

■ Wdrożenie kompleksowego programu redukcji kosztów „Profit”

- Redukcja od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln PLN rocznie
- Oszczędności ok. 20 mln PLN przewidywane na koniec 2009 r.
- Przewidywane na 2009 r. jednorazowe koszty reorganizacji ok. 25 mln PLN

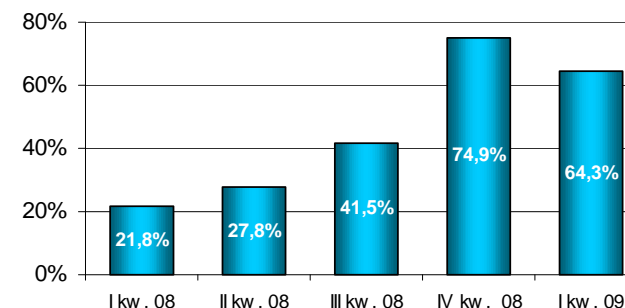
■ Znaczące zmiany struktury właścicielskiej Netii

- Pakiet 30,33% akcji funduszu Novator nabyty przez inwestorów instytucjonalnych, m.in. ING OFE i Pioneer Pekao IM
- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

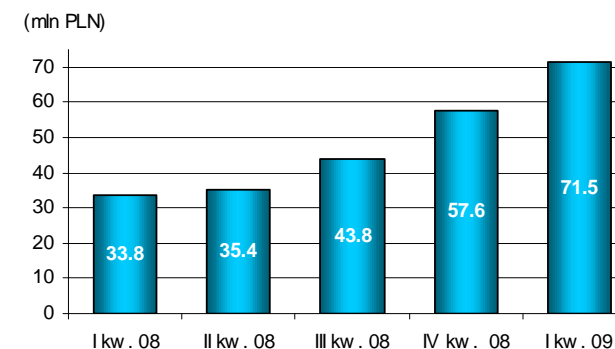
■ Utrzymana prognoza na 2009 r.

- Przychody na poziomie 1.520 mln PLN
- Skorygowany zysk EBITDA na poziomie 290 mln PLN, zysk EBITDA na poziomie 265 mln PLN
- Nakłady inwestycyjne na poziomie 260 mln PLN (bez przejęć i akwizycji)

Wzrost przychodów (r-d-r)



EBITDA kwartalnie



Przychody z działalności kontynuowanej

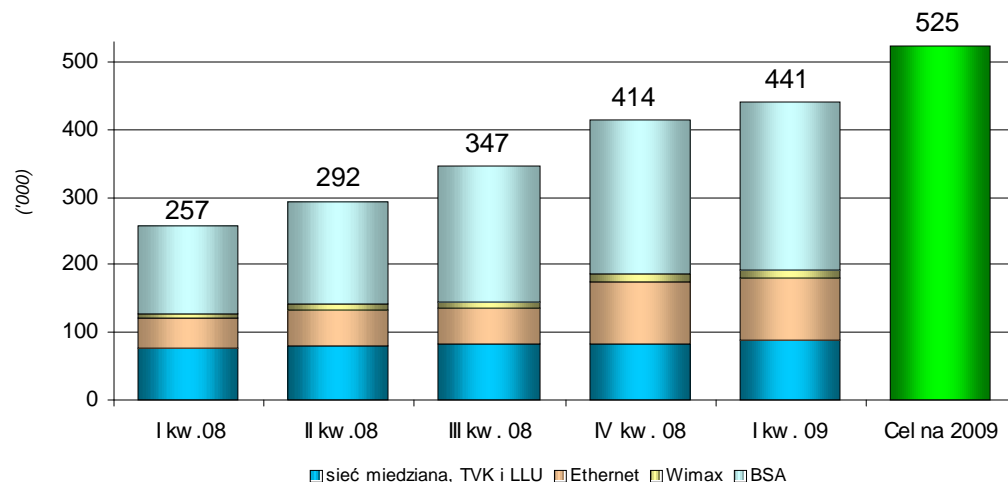
¹ Zysk EBITDA w I kw. 2009 r. bez jednorazowych kosztów restrukturyzacji ponoszonych w ramach projektu „Profit”

r-d-r oznacza zmianę rok do roku, k-d-k oznacza zmianę pomiędzy kolejnymi kwartałami

netia

Konsekwentny wzrost bazy klientów usług szerokopasmowych

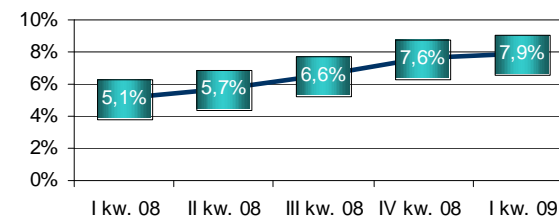
Porty szerokopasmowe



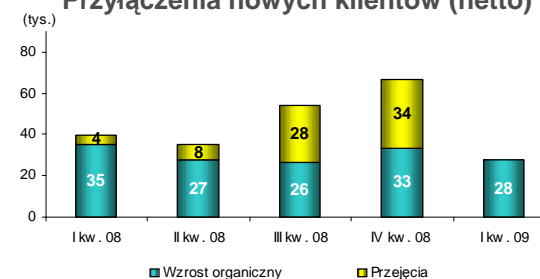
■ Baza klientów osiągnęła 441 tys. na dzień 31 marca 2009 r.

- 43% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnej sieci Netii
- 28 tys. nowych klientów pozyskanych w ramach działalności organicznej w I kw. 2009 r.
- Spółka prognozuje pozyskanie łącznie ponad 525 tys. klientów usług szerokopasmowych do końca 2009 r., tj. ponad 84 tys. w kolejnych trzech kwartałach 2009 r.
 - Powyższe prognozy uwzględniają możliwe spowolnienie tempa wzrostu rynku tych usług wynikające z sytuacji makroekonomicznej oraz większą koncentrację na pozyskiwaniu klientów usług głosowych i internetu jednocześnie (2play).

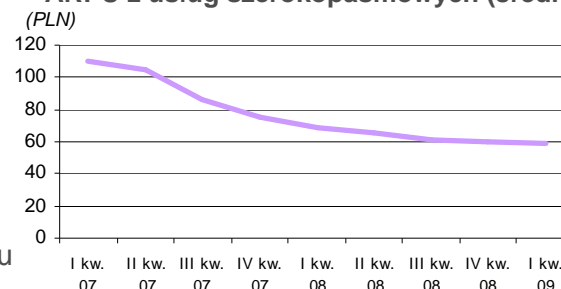
Udział w rynku usług szerokopasmowych*



Przyłączenia nowych klientów (netto)



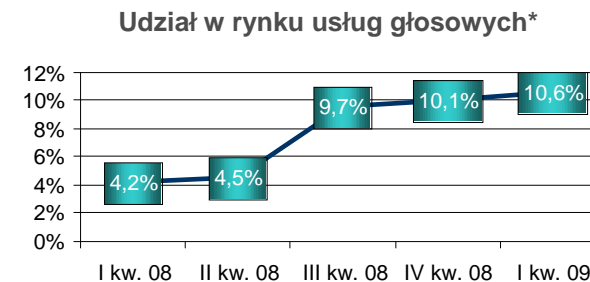
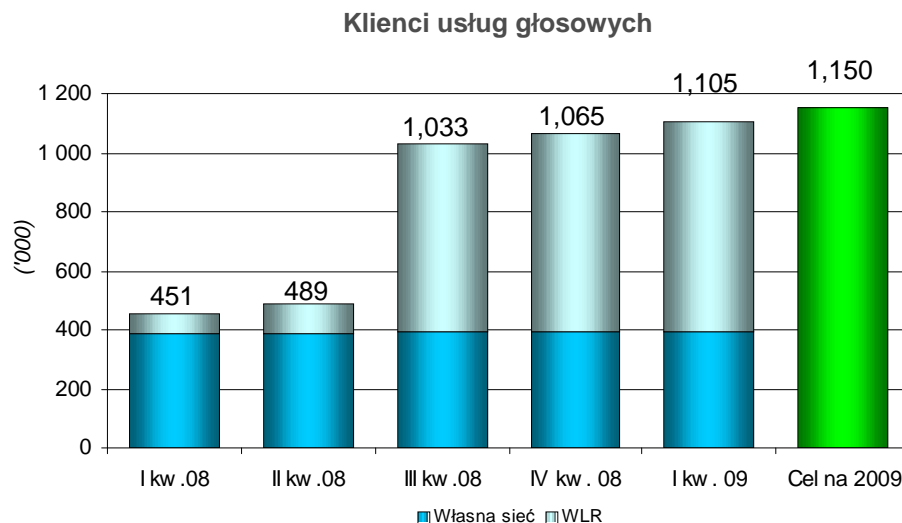
ARPU z usług szerokopasmowych (średnie)



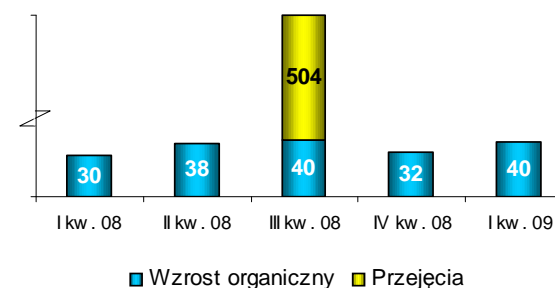
Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

* W oparciu o szacunki Netii dot. łącznej wielkości rynku usług szerokopasmowych na koniec 2008 r. i I kw. 2009 r.

Jednocześnie znaczący wzrost bazy klientów usług głosowych



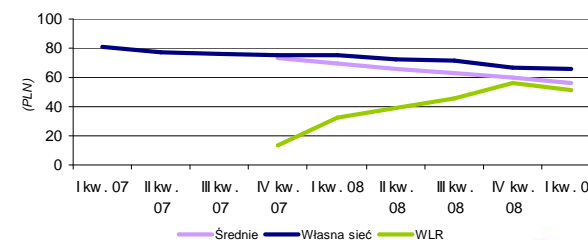
Przyłączenia nowych klientów (netto)



■ Baza 1.105 tys. klientów obsługiwanych na dzień 31 marca 2009 r.

- 36% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnej sieci Netii
- Szacowany 69% udział Netii w rynku WLR (klienci WLR obsługiwani przez operatorów alternatywnych)
- Spółka prognozuje pozyskanie łącznie ponad 1.150 tys. klientów usług głosowych do końca 2009 r., tj. ponad 45 tys. w kolejnych trzech kwartałach 2009 r.
 - Powyższe prognozy uwzględniają możliwe spowolnienie tempa wzrostu rynku tych usług wynikające z sytuacji makroekonomicznej oraz większą koncentracją na pozyskiwaniu klientów usług głosowych i internetu jednocześnie (2play).

ARPU z usług głosowych



Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

* W oparciu o szacunki Netii dot. łącznej wielkości rynku usług szerokopasmowych na koniec 2008 r. i I kw. 2009 r.

Podstawowe dane finansowe za I kw. 2009 r. i 2008 r. obrotowy

(w tys. PLN)

Przychody z działalności kontynuowanej
zmiana % (r-d-r)

Przychody

Zysk na sprzedaży

Zysk EBITDA /Skorygowany zysk EBITDA¹

Marża
zmiana % (r-d-r)

EBIT

Udział w kosztach początkowych P4

Zysk ze sprzedaży udziałów w P4

Wynik netto

Aktywa łącznie

Środki pieniężne netto i obligacje skarbowe³

Dostępne linie kredytowe

	2008				2009
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Przychody z działalności kontynuowanej	228.696	243.483	271.159	369.056	375.665
zmiana % (r-d-r)	21,8%	27,8%	41,5%	79,4%	64,3%
Przychody	237.470	243.483	271.159	369.056	375.665
Zysk na sprzedaży	55.676	51.926	73.720	116.333	123.847
Zysk EBITDA /Skorygowany zysk EBITDA ¹	33.800	35.436	43.829	57.576	71.530
Marża	14,2%	14,6%	16,2%	15,6%	19,0%
zmiana % (r-d-r)	(38,1%)	(43,1%)	21,2%	225,7%	111,6%
EBIT	(29.079)	(33.230)	(22.714)	(14.683)	(3.051)
Udział w kosztach początkowych P4	(22.625)	--	--	--	--
Zysk ze sprzedaży udziałów w P4	--	353.427	(46)	--	--
Wynik netto	(55.294)	314.581	(18.586)	(10.096)	(6.401)
Aktywa łącznie	2.062.256	2.169.214	2.260.204	2.283.479	2.282.486
Środki pieniężne netto i obligacje skarbowe ³	(105.264)	324.017	232.736	192.685	190.796
Dostępne linie kredytowe	120.000	375.000 ²	375.000 ²	375.000	375.000

¹ EBITDA za 2009 bez jednorazowych kosztów programu optymalizacji kosztów „Profit”

² Łącznie z opcją pozyskania 100 mln PLN dodatkowego finansowania

³ Obligacje skarbowe w wartości nominalnej

Projekt „Profit”

- Kompleksowa analiza kosztów operacyjnych została przeprowadzona w IV kw. 2008 r. i I kw. 2009 r.
- Wszystkie podlegające kompresji obszary kosztów zostały poddane analizie
 - Operacje sieciowe i IT (wewnętrzne i outsourcing)
 - Obsługa klienta
 - Marketing i Sprzedaż
 - Funkcje wsparcia
 - Zakupy (koszty operacyjne)
- Szczegółowy plan i harmonogram wdrożenia opracowane, projekt w trakcie implementacji
- Celem projektu jest redukcja począwszy od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln PLN w skali roku
 - Około 20 mln PLN oszczędności w 2009 r.
 - Około 25 mln PLN jednorazowych kosztów projektu Profit w 2009 r.
 - Efekt powyższych oszczędności został uwzględniony w prognozie na 2009 r.
- Oszczędności osiągnięte dzięki projektowi „Profit” będą realizowane w uzupełnieniu do wcześniej zapowiedzianych synergii z tytułu integracji Tele2 Polska z Grupą Netia (szacowanych na poziomie ponad 30 mln PLN w skali roku)

Cele projektu obejmują wszystkie kluczowe obszary

Obszary funkcyjne	Potencjał ¹		Przykładowe inicjatywy
	Łącznie 100 mln PLN	Liczba inicjatyw	
Zakres bazy kosztów		165	
A Operacje sieciowe i IT - outsourcing		41	Dostosowanie SLA do standardów rynkowych, redukcja utrzymania prewencyjnego, podwyższenie efektywności aktywacji BSA
B Operacje sieciowe i IT – wewnętrzne		17	Standaryzacja procesów, eliminacja zbędnych prac, poprawa i standaryzacja praktyk pracy
C Obsługa klienta		28	Uproszczenie procedury identyfikacji klienta, wzrost udziału One Call Solution (OCS), szybka ścieżka obsługi reklamacji, podwyższenie wydajności i jakości pracy
D Marketing i Sprzedaż		15	Wydłużenie czasu przeznaczanego na sprzedaż, centralizacja funkcji wsparcia, szerszy coaching dla nowo zatrudnionych
E Funkcje wsparcia		12	Inicjatywa porównawcza kosztów ogólnych, przegląd i dostosowanie procesów, spłaszczenie struktury
F Zakupy OPEX		52	Konsolidacja dostawców energii, podniesienie minimalnej kwoty rachunku do zapłaty, przeniesienie szkoleń na e-platformę
Zlecenia zmian IT			



¹ Dla celów ilustracyjnych rozmiar słupków nie musi odpowiadać przewidywanym przez Spółkę oszczędnościom w poszczególnych obszarach

Inicjatywy projektu „Profit” dotyczące zatrudnienia

- **Optymalizacja zatrudnienia w ramach projektu „Profit” jest jedną z inicjatyw poprawy efektywności operacyjnej Spółki**
 - Redukcja zatrudnienia wyniosła w I kw. 2009 r. 64 pełne etaty
 - W dniu 20 kwietnia 2009 r. Netia poinformowała związki zawodowe i urząd pracy o planowanych zwolnieniach grupowych w wymiarze około 130 pełnych etatów
 - Powyższe inicjatywy planowane są na czerwiec 2009 r.
 - Dodatkowo, w przypadku 40 pełnych etatów możliwe są zmiany stanowisk
 - Pracownicy objęci redukcją stanowisk otrzymają wsparcie w zakresie outplacement’u
- **Aktualnie zamrożenie nowych zatrudnień – dalszy wzrost efektywności możliwy po zakończeniu poprawy procesów w 2009 roku**

Nowa prognoza na 2009 r. odzwierciedla koncentrację na rentowności i znaczący postęp w tym obszarze osiągnięty w I kw. 2009 r.

Prognoza
na 2009

Liczba klientów usług szerokopasmowych (tys.)	525
Liczba klientów usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	1.150
Liczba uwolnionych węzłów LLU	300
(mln PLN)	
Przychody	1.520
Skorygowany zysk EBITDA (bez kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN)	290
Zysk EBITDA (bez kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN)	265
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć)	260



Optimalizacja kosztów skutkuje podwyższeniem prognozy marży EBITDA w średnim okresie o 3 punkty procentowe

Prognoza na
2010-2012

Roczny wzrost przychodów (CAGR)

5% - 10%

Marża EBITDA w 2010 r.

23%

Marża EBITDA w 2012 r.

28%

Zysk netto w roku

2010

Dodatnie przepływy środków pieniężnych w roku

2010

Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku

2011

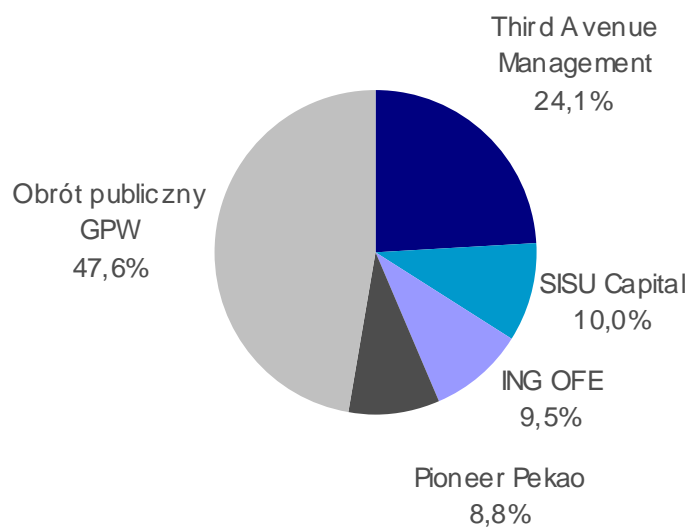
1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku

2012



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii oraz w strukturze akcjonariatu

Struktura akcjonariatu



Stan na dzień 31 marca 2009 r.

Rada Nadzorcza

- Od dnia 9 kwietnia 2009 r. w skład Rady Nadzorczej Netii wchodzi 9 członków posiadających bogate, międzynarodowe doświadczenie m.in. w dziedzinie telekomunikacji, doradztwa i bankowości inwestycyjnej, jak również finansów:
 - Ben Duster – *Przewodniczący*
 - George Karaplis – *Wiceprzewodniczący*
 - Stan Abbeloos
 - Raimondo Eggink
 - Nicolas Maguin
 - Ewa Pawluczuk
 - Tadeusz Radzimiński
 - Jerome de Vitry
 - Piotr Żochowski

Podsumowanie

- **Strategia rozwoju usług szerokopasmowych głównym czynnikiem wzrostu przychodów i poprawy rentowności**
- **Koncentracja w perspektywie krótkoterminowej na migracji klientów BSA i BSA+ WLR na usługi LLU oraz dosprzedaży usług pakietowych 2play (głos+ Internet)**
- **Netia wdraża istotne inicjatywy oszczędnościowe, których celem jest redukcja w 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln PLN (szacowane oszczędności w 2009 r: 20 mln PLN)**
- **Podtrzymana prognoza na 2009 r.:**
 - Wzrost skorygowanego zysku EBITDA o 70% r-d-r do 290 mln PLN
 - Wzrost zysku EBITDA o 55% r-d-r do 265 mln PLN (uwzględniając jednorazowe koszty restrukturyzacji w wysokości ok. 25 mln PLN)
- **Podtrzymana prognoza średnioterminowa:**
 - Marża EBITDA w 2010 r. szacowana na poziomie 23%
 - Marża EBITDA w 2012 r. szacowana na poziomie 28%



Dziękujemy za uwagę